

**PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST ÖZEL FON**

**01 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU.....	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-21
1- FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER	5
2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6
3- BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	11
4- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	12
5- TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI.....	12
6- ALACAK VE BORÇLAR	12
7- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	12
8- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	13
9- FİNANSAL VARLIKLAR	13
10- FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI.....	13
11- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ / AZALIŞ.....	14
12- HASILAT.....	14
13- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	14
14- KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....	15
15- TÜREV ARAÇLAR.....	15
16- FİNANSAL ARAÇLAR	15
17- NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	17
18- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	15
19 -FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	21
20 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	21

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Phillip Portföy Birinci Serbest Özel Fon Kurucu Yönetim Kurulu'na;

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1.Görüş

Phillip Portföy Birinci Serbest Özel Fon'un ("Fon") 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS) ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) fonlara ilişkin düzenlemelerini içeren "SPK Fonlara İlişkin Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2.Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, SPK düzenlemeleri kapsamında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etige ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3.Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4.Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Fon yönetimi; finansal tabloların "SPK Fonlara İlişkin Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Fon'un tasfiye sürecine ilişkin esasları dikkate almaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

www.gureli.com.tr

Merkez Ofisi
Spine Tower Maslak Mah. Saat Sok.
No: 5 Kat: 25-26-28
Sarıyer 34485 - İstanbul
T : 444 9 475 (212) 285 01 50
F : +90 (212) 285 03 40-43
gym@gureli.com.tr

Ankara Ofisi
ASO Kule Atatürk Bulvarı
No: 193 Kat: 9
Kavaklıdere 06680 - Ankara
T : +90 (312) 466 84 20
F : +90 (312) 466 84 21
gymankara@gureli.com.tr

Antalya Ofisi
Fener Mah.1964 Sok. No: 36
Kemal Erdoğan Apt. Kat: 1 D: 4
Muratpaşa 07230 - Antalya
T : +90 (242) 324 30 14
F : +90 (242) 324 30 15
gymantalya@gureli.com.tr

Bursa Ofisi
Odunluk Mah. Akademi Cad.
Zeno İş Merkezi D Blok Kat: 7 D: 31
Nilüfer 16265 - Bursa
T : +90 (224) 451 27 10
F : +90 (224) 451 27 79
gymbursa@gureli.com.tr

İzmir Ofisi
Atatürk Cad. Ekim Apt.
No: 174/1 Kat: 5 D: 9
Alsancak 35220 - İzmir
T : +90 (232) 421 21 34
F : +90 (232) 421 21 87
gymizmir@gureli.com.tr

Trakya Ofisi
Yavuz Mah. Ferman Sok.
No: 3/7 Kat: 2
Süleymanpaşa 59100 - Tekirdağ
T : +90 (282) 261 25 30
F : +90 (282) 282 83 22
gymtrakya@gureli.com.tr



5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecililiğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

-Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

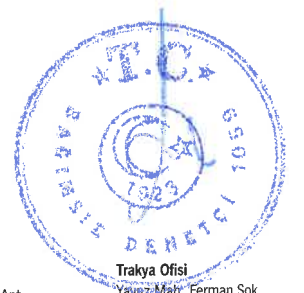
-Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

-Kurucu yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

-Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.

-Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir. Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.



www.gureli.com.tr

Merkez Ofisi
Spine Tower Maslak Mah. Saat Sok.
No: 5 Kat: 25-26-28
Sarıyer 34485 - İstanbul
T : 444 9 475 (212) 285 01 50
F : +90 (212) 285 03 40-43
gym@gureli.com.tr

Ankara Ofisi
ASO Kule Atatürk Bulvarı
No: 193 Kat: 9
Kavaklıdere 06680 - Ankara
T : +90 (312) 466 84 20
F : +90 (312) 466 84 21
gymankara@gureli.com.tr

Antalya Ofisi
Fener Mah.1964 Sok. No: 36
Kemal Erdoğan Apt. Kat: 1 D: 4
Muratpaşa 07230 - Antalya
T : +90 (242) 324 30 14
F : +90 (242) 324 30 15
gymantalya@gureli.com.tr

Bursa Ofisi
Odunluk Mah. Akademi Cad.
Zeno İş Merkezi D Blok Kat: 7 D: 31
Nilüfer 16265 - Bursa
T : +90 (224) 451 27 10
F : +90 (224) 451 27 79
gymbursa@gureli.com.tr

İzmir Ofisi
Atatürk Cad. Ekim Apt.
No: 174/1 Kat: 5 D: 9
Alsancak 35220 - İzmir
T : +90 (232) 421 21 34
F : +90 (232) 421 21 87
gymizmir@gureli.com.tr

Trakya Ofisi
Yavuz Mah. Ferman Sok.
No: 3/7 Kat: 2
Süleymanpaşa 59100 - Tekirdağ
T : +90 (282) 261 25 30
F : +90 (282) 282 83 22
gymtrakya@gureli.com.tr

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemektedir. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Erdoğan Başarslan'dır.

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.
An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL

İstanbul, 27 Mart 2025



Erdoğan Başarslan
Sorumlu Denetçi

www.gureli.com.tr

Merkez Ofisi
Spine Tower Maslak Mah. Saat Sok.
No: 5 Kat: 25-26-28
Sarıyer 34485 - İstanbul
T : 444 9 475 (212) 285 01 50
F : +90 (212) 285 03 40-43
gym@gureli.com.tr

Ankara Ofisi
ASO Kule Atatürk Bulvarı
No: 193 Kat: 9
Kavaklıdere 06680 - Ankara
T : +90 (312) 466 84 20
F : +90 (312) 466 84 21
gymankara@gureli.com.tr

Antalya Ofisi
Fener Mah.1964 Sok. No: 36
Kemal Erdoğan Apt. Kat: 1 D: 4
Muratpaşa 07230 - Antalya
T : +90 (242) 324 30 14
F : +90 (242) 324 30 15
gymantalya@gureli.com.tr

Bursa Ofisi
Odunluk Mah. Akademi Cad.
Zeno İş Merkezi D Blok Kat: 7 D: 31
Nilüfer 16265 - Bursa
T : +90 (224) 451 27 10
F : +90 (224) 451 27 79
gymbursa@gureli.com.tr

İzmir Ofisi
Atatürk Cad. Ekim Apt.
No: 174/1 Kat: 5 D: 9
Alsancak 35220 - İzmir
T : +90 (232) 421 21 34
F : +90 (232) 421 21 87
gymizmir@gureli.com.tr

Trakya Ofisi
Yavuz Mah. Ferman Sok.
No: 3/7 Kat: 2
Süleymanpaşa 59100 - Tekirdağ
T : +90 (282) 261 25 30
F : +90 (282) 282 83 22
gymtrakya@gureli.com.tr

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST ÖZEL FON
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	Not	01 Ocak 31 Aralık 2024	19 Aralık 31 Aralık 2023
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	17	19.488.065	1.588.228
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	7,17	64.180.477	10.051.622
Takas alacakları	6	123.881.293	-
Diğer alacaklar	6	151.774	-
Finansal varlıklar	9	2.401.006.686	815.211.068
Toplam varlıklar (A)		2.608.708.295	826.850.918
Yükümlülükler			
Takasa Borçlar	6	663.285.724	29.143.727
Krediler	6	118.810.363	-
Diğer Borçlar	6	1.506.110	152.029
Toplam yükümlülükler (B)		783.602.197	29.295.756
Toplam değeri/Net varlık değeri (A-B)		1.825.106.098	797.555.162

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST ÖZEL FON
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
01 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Not	01 Ocak 31 Aralık 2024	19 Aralık 31 Aralık 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	12	34.115.548	2.228.940
Temettü gelirleri	12	17.672.315	63.657
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	12	118.848.882	(67.192)
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	12	190.024.060	(4.410.199)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		19.418	-
Esas faaliyet gelirleri/(giderleri)		360.680.223	(2.184.794)
Yönetim ücretleri	8	(8.050.685)	(108.298)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(4.696.379)	(146.974)
Denetim ücretleri	8	(176.280)	-
Saklama ücretleri	8	(1.808.389)	(4.769)
Kurul ücretleri	8	(343.209)	-
Esas faaliyetlerden diğer giderler	13	(178.104)	-
Esas faaliyet giderleri		(15.253.046)	(260.041)
Esas faaliyet kar/Zararı		345.427.177	(2.444.835)
Finansman giderleri		(22.876.190)	-
Net dönem karı / Zararı /A)		322.550.987	(2.444.835)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir (B)			
Toplam değerde/net varlık değerinde artış/azalış (A+B)		322.550.987	(2.444.835)

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST ÖZEL FON
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
01 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
TOPLAM NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Not	01 Ocak 31 Aralık 2024	19 Aralık 31 Aralık 2023
Açılış toplam değeri/ net varlık değeri		797.555.162	-
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/azalış		322.550.987	(2.444.835)
Katılma payı ihraç tutarı		864.999.985	799.999.998
Katılma payı iade tutarı		(160.000.036)	(1)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	11	1.825.106.098	797.555.162

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST ÖZEL FON
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
01 OCAK- 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Not	01 Ocak 31 Aralık 2024	19 Aralık 31 Aralık 2023
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(805.910.475)	(798.411.769)
Net dönem karı / (zararı)		322.550.987	(2.444.835)
Net dönem karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(218.935.733)	2.117.602
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(11.239.358)	(2.228.940)
Temettü Gelirleri	12	(17.672.315)	(63.657)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(190.024.060)	4.410.199
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(938.437.402)	(800.377.133)
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili Düzeltmeler	6	(124.033.067)	-
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	635.496.077	29.295.757
Finansal Varlıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	9	(1.395.771.557)	(819.621.268)
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		(54.128.855)	(10.051.622)
Faaliyetlerden kaynaklanan nakit çıkışları		(834.822.148)	(800.704.366)
Alınan Faiz	11	11.239.358	2.228.940
Alınan Temettü	11	17.672.315	63.657
Faaliyetlerde kullanılan net nakit		(805.910.475)	(798.411.769)
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		823.810.312	799.999.997
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		864.999.985	799.999.998
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(160.000.036)	(1)
Alınan Krediler		118.810.363	-
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		823.810.312	799.999.997
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce			
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		17.899.837	1.588.228
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)	17	17.899.837	1.588.228
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		1.588.228	-
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	17	19.488.065	1.588.228

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST ÖZEL FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1- FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Fon Hakkında Genel Bilgiler

Phillip Portföy Birinci Serbest Özel Fon ("Fon") Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.

Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 04 Ocak 2022 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 271920-5 sicil numarası altında kaydedilerek 13 Ocak 2022 tarih ve 10494 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Phillip Portföy Birinci Serbest Özel Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 08 Aralık 2023 tarihinde onaylanmıştır.

Fon, 19 Aralık 2023 tarihinde kurulmuştur. Fon İzahnamesi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak 19 Aralık 2023 tarihinde tescil ve 10982 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile ilan edilmiştir. Fon'un katılma belgeleri ilk olarak 19 Aralık 2023 tarihinde ihraç olmuştur.

Fon, Kanun hükümleri uyarınca tasarruf sahiplerinden fon katılma payı karşılığında toplanan nakitle tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre işbu izahnamenin II. bölümünde belirlenen varlık ve haklardan oluşan portföyü işletmek amacıyla kurulan, katılma payları Şemsiye Fon'a bağlı olarak ihraç edilen ve tüzel kişiliği bulunmayan mal varlığıdır.

Fon Kurucusu, Yöneticisi ve Saklayıcı Kurum ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu: Phillip Portföy Yönetimi A.Ş.
Esentepe Mahallesi Harman 1 Sokak Nida Kule İş Merkezi No:7-9/16 Şişli, İstanbul

Yönetici: Phillip Portföy Yönetimi A.Ş.
Esentepe Mahallesi Harman 1 Sokak Nida Kule İş Merkezi No:7-9/16 Şişli, İstanbul

Saklayıcı Kurum: T. İş Bankası A.Ş.
İş Kuleleri 34330 4. Levent /İstanbul

Fon süresi

Fon içtüzüğünün 13 Ocak 2022 tarihinde Türkiye Ticaret Sicili'ne tescil edilmesiyle süresiz olarak kurulmuştur.

Menkul kıymetlerin sigorta tutarı

Fona ait menkul kıymetlerden İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank) emanetinde saklananlar Takasbank tarafından sigortalanmaktadır.

Fon toplam gider kesintisi

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00137'ünden (yüzbindebirvirgülotuzyed) [yıllık yaklaşık %0,5 (binde beş)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret ay sonunu izleyen bir hafta içinde içinde kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

Denetim ücretleri

SPK'nın 6 Ocak 2005 tarih ve 9/1 sayılı kararı doğrultusunda 1 Şubat 2005 tarihinden itibaren saklama komisyonu ve bağımsız denetim giderleri dahil, emeklilik yatırım fonları ve menkul kıymet yatırım fonlarında, fon giderlerinin Kurucu tarafından değil Fon'un mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilerek karşılanmasına karar verilmiştir.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST ÖZEL FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Fon’un Yönetim Stratejisi

Orta ve uzun vadede BIST KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL Endeksi üzerinde getiri sağlamaktır.

Fon, yatırımcısına düzenli getiri imkanı ve günlük nakde dönüşüm olanağı sağlamayı hedeflerken fon stratejisi düşük risk düzeyinde yönetimi esas almaktadır.

2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.01.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TMS/IFRS’ye uygunluk beyanı

Bu finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (SPK) 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği’nin (“Tebliğ”) 5’inci maddesi uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/IFRS”) ve yorumları ile SPK’nın fonlara ilişkin düzenlemelerini içeren; “SPK Fonlara İlişkin Finansal Raporlama Mevzuatı” esas alınmıştır. Bununla birlikte Fon’un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümünde Tebliğ’in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır.

Fon’un finansal tabloları ve dipnotları, SPK tarafından 30 Aralık 2013 tarihli bülten ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tabloların hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Fon içtüzüğünde belirtilen hükümlere, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Bu finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerinin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Fon’un, 31 Aralık 2024 dönemine ait finansal tabloları 27 Mart 2025 tarihinde Kurucu’nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

2.01.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Fon, (TMS/IFRS) ile uyumlu finansal tablolar hazırlanırken standartlardaki değişiklikler ve yorumlar dipnotlarda aşağıdaki şekilde gösterilmelidir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

a) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TMS 1 Değişiklikleri – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması
- TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri
- TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Açıklamalar: Tedarikçi finansmanı anlaşmaları

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST ÖZEL FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

Söz konusu standart, Şirket için geçerli değildir.

c) Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler

- TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

d) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen TFRS 9 ve TFRS 7'ye yönelik iki adet değişiklik ve TFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler ile TFRS 18 ve TFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler
- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

- TFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Söz konusu standart, Şirket için geçerli değildir.

2.01.3 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.01.4 Raporlama Para Birimi

Fon'un finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonucu, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST ÖZEL FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

TMS/TFRS’leri uygulayan işletmeler, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına (TMS 29) göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. KGK anılan kararında kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşların TMS 29 hükümlerinin uygulanmasına yönelik olarak farklı geçiş tarihleri belirleyebileceği hususları kamuya ilan edilmiştir.

SPK’nın 28 Aralık 2023 tarihli ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca da, TMS/TFRS’yi uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

SPK’nın 07 Mart 2024 tarih ve 14/382 sayılı kararı ile ilk enflasyona geçişte yatırım fonlarının enflasyon muhasebesi uygulamamış olması ile 20.02.2024 tarihli ve 165 nolu Vergi Usul Kanunu Sirkülerinde yer alan hükümler dikkate alınarak, yatırım fonlarının TMS/TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verilmiştir. Bu nedenle Fon finansal tablolarında TMS 29 uygulanmamıştır.

2.03 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Fon’un cari dönem içerisinde Muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.04 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.04.1 Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve Borsa Para Piyasasından alacaklardan oluşmaktadır. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (“VIOP”) işlemleri için teminat olarak verilen ve bilanço tarihi itibarıyla açık bulunan işlemlerin değerlemesi sonucu hesaplanan tutarlar teminata verilen nakit ve nakit benzerleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

2.04.2 Ters repo alacakları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük “Repo borçları” hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle “Ters repo alacakları” hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir (Dipnot 5).

2.04.3 Finansal varlıklar

Fon, finansal varlıklarını “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” ve “İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

Fon’da “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” hesabına dahil edilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkları elde

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST ÖZEL FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

tutarken kazanılan faizler, faiz geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü gelirleri ise ayrı olarak, temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür. Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak “İskonto edilmiş bedeli” ile değerlendirilmektedir.

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık gruplarına ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün / piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi.

2.04.4 Takas alacakları ve borçları

“Takas alacakları” kalemi altında Fon’un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde sattığı menkul kıymetlerden kaynaklanan alacaklar bulunmaktadır.

“Takas borçları” kalemi altında Fon’un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde aldığı menkul kıymetlerden kaynaklanan borçlar bulunmaktadır.

2.04.5 Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar ve finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarara dahil edilmiştir.

2.04.6 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Fon, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 20).

2.04.7 Vergi karşılığı

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu’nun (“GVK”) Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı değişiklik tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST ÖZEL FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.04.8 Gelir/giderin tanınması

Fon menkul kıymetlerinin dönem sonu itibarıyla aşağıdaki değerleme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” hesabına kaydedilir.

Bilançada bulunan finansal varlıkların, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, fonun gelir ve giderleri ile Fonun diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla muhasebeleştirilir. Fon’dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden “Finansal varlıklar” hesabına alacak/borç kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; “Finansal varlıklar” hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin Fon’un muhasebe kayıtlarında bulunan “Fon payları değer artış/azalış” hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” hesaplarına aktarılır.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası’ndaki (“VİOP”) işlemler için teminat olarak verilen tutar her gün itibarıyla açık olan pozisyon rayiç değeri de dikkate alınarak değerlendirilmekte ve ilgili tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” kaleminde muhasebeleştirilmektedir. İlgili teminat tutarı ise bilançada “Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri” hesabına kaydedilir.

2.04.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri

Tebliğ’in 9’uncu maddesi uyarınca portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

- a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - 2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
- c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- d) Fon’un diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Fon’un yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST ÖZEL FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.05 Finansal Varlık Değer Düşüklüğü

Fon'un diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Fon'un yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

Fon, her raporlama döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Fon ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

Bir finansal varlık veya finansal varlık grubu, yalnızca ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın ("zarar/kayıp olayı") meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının (veya olaylarının) ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması muhtemel kayıplar, olasılığın yüksekliğine bakılmaksızın muhasebeleştirilmezler.

Krediler ve alacaklar ile vadeye kadar elde tutulacak yatırımlara ilişkin değer düşüklüğü zararı meydana gelmesi durumunda, ilgili zararın tutarı, gelecekteki tahmini nakit akışlarının finansal varlığın orijinal faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki fark olarak ölçülmekte, söz konusu fark tutarının zarar olarak muhasebeleştirilmesi yoluyla da varlığın defter değeri azaltılmaktadır. Müteakip dönemlerde, değer düşüklüğü tutarının azalması durumunda, daha önce muhasebeleştirilmiş bulunan değer düşüklüğü zararı iptal edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilen ve değer artış veya azalışları Net Varlık Değerinde izlenen satılmaya hazır finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğraması durumunda, birikmiş kar veya zarar kayıtları Net Varlık Değerinden çıkarılarak dönem net kar veya zararında gösterilmektedir. Zarar kaydı yapılan dönemi izleyen hesap dönemlerinde, varlığın gerçeğe uygun değerinde bir artış gerçekleşmesi durumunda, bu artış Net Varlık Değerine kaydedilir.

Fon pay değeri, fon toplam değerinin dolaşımdaki katılma belgelerinin sayısına bölünmesiyle elde edilir.

2.06 Faiz Gelir ve Giderleri

Faiz gelir ve giderleri kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

2.07 Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

Fon finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

3- BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un ana faaliyet konusu katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inanca dayalı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST ÖZEL FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2024 tarihinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflara Borçlar	31.12.2024	31.12.2023
Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. – Fon yönetim ücreti (Dipnot 6)	749.244	108.298
PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. – Aracılık Komisyonları (Dipnot 6)	37.462	-
Toplam	786.706	108.298

b) 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

Niteliklerine Göre Giderler	01.01.2024	19.12.2023
	31.12.2024	31.12.2023
Phillip Menkul Değerler A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Dipnot 8)	403.238	5.961
Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Dipnot 8)	7.661.528	113.263
Phillip Menkul Değerler A.Ş. - Aracılık komisyonları (Dipnot 8)	3.752.727	119.320
Toplam	11.817.493	238.544

5- TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, ters repo sözleşmelerinden alacak ve borçları bulunmamaktadır.

6- ALACAK VE BORÇLAR

Alacaklar	31.12.2024	31.12.2023
Takas Alacakları	123.881.293	-
Diğer Alacaklar	151.774	-
Toplam	124.033.067	-

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla borçları aşağıdaki gibidir:

Borçlar	31.12.2024	31.12.2023
Takasa Borçlar	663.285.724	29.143.727
Krediler (*)	118.810.363	-
Ödenecek Fon Yönetim Ücretleri	724.237	108.298
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	81.254	11.285
Bpp Komisyonları	221.202	50
Saklama Komisyonları	388.161	27.629
Kayda Alma Ücreti	91.256	4.768
Toplam	783.602.197	29.295.757

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Fon'un Takasbank Para Piyasa'sından kullanmış olduğu kredilerinin faiz oranı %47,00 - %47,50 olup, vadesi 28 Mayıs 2025 – 10 Haziran 2025'tir.

7- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için fondan kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “Koşullu” olarak kabul edilmektedir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla VİOP işlemleri için verilen 64.180.477 TL teminat bulunmaktadır. (31 Aralık 2023: 10.051.622 TL).

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST ÖZEL FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

8- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Hesap Kalemleri	01.01.2024	19.12.2023
	31.12.2024	31.12.2023
Yönetim ücretleri (*)	8.050.685	108.298
Komisyon ve diğer işlem ücretleri (**)	4.696.379	146.975
Denetim ücretleri	176.280	-
Saklama ücretleri	1.808.389	4.769
Kurul ücretleri	343.209	-
Diğer	178.104	-
Toplam	15.253.046	260.042

(*) Fon, her gün için fon toplam değerinin %0,00137’ü (yüzbindebirvirgülotuzyed) oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirmektedir.

(**) 01 Ocak - 31 Aralık 2024 tarihleri arasında geçerli olan komisyon oranları üzerinden ilgili kurumlara ödenen aracılık giderlerinden oluşmaktadır.

Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler

Fon’un 1 Ocak – 31 Aralık 2024 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemlerinde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
Raporlama Dönemine Ait Bağımsız Denetim Ücreti	106.900	40.000
Toplam	106.900	40.000

9- FİNANSAL VARLIKLAR

Gerçeğe Uygun değerleri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Hisse Senetleri	1.202.670.636	544.618.012
Özel Sektör Borçlanma Senetleri	257.424.521	-
Yatırım Fonları	940.911.529	270.593.056
Dönem Sonu	2.401.006.686	815.211.068

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

31.12.2024	Nominal	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Hisse Senetleri	50.979.571	1.202.670.636	1.202.670.636
Özel Sektör Borçlanma Senetleri	250.000.000	257.424.521	257.424.521
Yatırım Fonları	341.851.066	940.911.529	940.911.529
Dönem Sonu	642.830.637	2.401.006.686	2.401.006.686

31.12.2023	Nominal	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Hisse Senetleri	17.197.589	544.618.012	544.618.012
Yatırım Fonları	77.383.000	270.593.056	270.593.056
Dönem Sonu	94.580.589	815.211.068	815.211.068

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST ÖZEL FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10- FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

Hesap Kalemleri	31.12.2024	31.12.2023
Fiyat raporundaki toplam değer / net varlık değeri	1.825.106.098	797.555.162
Fiyat raporu üzerine verilen düzeltmelerin etkisi	-	-
Fark	1.825.106.098	797.555.162

11- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ / AZALIŞ

Fon'un 31 Aralık 2024 dönem finansallarına ait birim pay değeri ile toplam değer / net varlık değerinin detayı aşağıda verilmiştir:

	01.01.2024	19.12.2023
	31.12.2024	31.12.2023
Açılış toplam değeri/net varlık değeri	797.555.162	-
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/azalış	322.550.987	(2.444.835)
Katılma payı ihraç tutarı	864.999.985	799.999.998
Katılma payı iade tutarı	(160.000.036)	(1)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri /net varlık değeri	1.825.106.098	797.555.162

	01.01.2024	19.12.2023
	31.12.2024	31.12.2023
Açılış itibarıyla (Adet)	802.011.356	-
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	676.486.778	802.011.356
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(125.406.789)	-
31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	1.353.091.345	802.011.356

	31.12.2024	31.12.2023
Birim Pay Değeri		
Fon Toplam Değeri	1.825.106.098	797.555.162
Dolaşımdaki Pay Sayısı	1.353.091.345	802.011.356
Birim Pay Değeri	1,348842	0,994444

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 10.000.000.000 adettir.

12- HASILAT

Hesap Kalemleri	01.01.2024	19.12.2023
	31.12.2024	31.12.2023
Faiz gelirleri	34.115.548	2.228.940
Temettü gelirleri	17.672.315	63.657
Finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	118.848.882	(67.192)
Finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	190.024.060	(4.410.199)
Toplam	360.660.805	(2.184.794)

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST ÖZEL FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Hesap Kalemleri	01.01.2024 31.12.2024	19.12.2023 31.12.2023
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19.418	-
Toplam	19.418	-

Hesap Kalemleri	01.01.2024 31.12.2024	19.12.2023 31.12.2023
Esas faaliyetlerden diğer giderler	178.104	-
Toplam	178.104	-

01 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde EFT, SMMM, Noter, İlan ve Vergi Resim ve Harç ve diğer giderler bulunmaktadır.

14- KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kur değişiminin etkileri dipnot 18'de açıklanmıştır.

15- TÜREV ARAÇLAR

31.12.2024

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Toplam Değer
CPEH25	21.03.2025	Uzun	10	10
SIEH25	27.03.2025	Uzun	29	29
TYAH25	20.03.2025	Uzun	24	24
F_XAGUSD0225	28.02.2025	Uzun	1.500	15.516.276
F_XLBNK1224	01.01.2025	Uzun	1.000	129.240.000
F_XU0301224	01.01.2025	Uzun	3.100	334.459.000
Net pozisyon				479.215.339

31.12.2023

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Toplam Değer
F_XU0300224	01.02.2024	Uzun	500	42.616.250
Net pozisyon				42.616.250

16- FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST ÖZEL FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

a. Finansal varlıklar:

Bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Fon'un finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024		31.12.2023	
	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Nakit ve nakit benzerleri	19.488.065	19.488.065	1.588.228	1.588.228
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	64.180.477	64.180.477	10.051.622	10.051.622
Finansal varlıklar	2.401.006.686	2.401.006.686	815.211.068	815.211.068
Takas alacakları	123.881.293	123.881.293	-	-
Temettü alacakları	122.296	122.296	-	-
Diğer alacaklar	29.478	29.478	-	-
Takas borçları	(663.285.724)	(663.285.724)	(29.143.726)	(29.143.726)
Krediler	(118.810.363)	(118.810.363)	-	-
Diğer borçlar	(1.506.110)	(1.506.110)	(152.030)	(152.030)

Nakit ve nakit benzerleri ve finansal varlıkların defter değeri ile gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

31.12.2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse Senetleri	1.202.670.636	-	-
Özel Sektör Borçlanma Senetleri	257.424.521	-	-
Yatırım Fonları	940.911.529	-	-
31.12.2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse Senetleri	544.618.012	-	-
Yatırım Fonları	270.593.056	-	-

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST ÖZEL FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17- NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31.12.2024	31.12.2023
Vadesiz Mevduat (TL)	25.068	2.641
Vadesiz Mevduat (Usd)	19.142.518	-
Vadesiz Mevduat (Euro)	320.479	-
Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	-	1.585.587
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (*)	64.180.477	10.051.622
Toplam	83.668.542	11.639.850

(*) Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VIOP") işlemleri için teminat olarak verilen bakiyeden oluşmaktadır.

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile ters repo alacakları toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir.

	31.12.2024	31.12.2023
Nakit ve nakit benzerleri	83.668.542	11.639.850
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (-)	(64.180.477)	(10.051.622)
Faiz tahakkukları (-)	-	-
Toplam	19.488.065	1.588.228

18- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

Fon portföyündeki finansal varlık ve yükümlülüklerden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Fon'un yönetim stratejisi Dipnot 1'de açıklanmıştır.

i. Kredi riski açıklamaları

Fon'un kredi riski esas olarak finansal varlıklarından doğabilmektedir. Fon'un portföyünde bulunabilecek finansal varlıklar SPK düzenlemeleri ve Fon içtüzüğü hükümlerine göre belirlenmektedir.

Kredi riski, finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riski olarak tanımlanmaktadır. Fon'un kredi riski temel olarak borçlanma araçlarına yaptığı yatırımlardan kaynaklanmaktadır.

Portföy yöneticisi kredi kalitesini finansal varlıkların ratinglerine ve teminatlarına bakarak izlemektedir. Ratingi olmayan finansal varlıklarda, portföy yöneticisi kendi iç araştırmalarına dayanarak ratinglendirme yapmaktadır. Portföy yöneticisi finansal varlıklara ilişkin finansal göstergeleri inceler. 31 Aralık 2024 tarihinde portföyde bulunan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrama riskinin az olduğu değerlendirilmektedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST ÖZEL FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2024	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Ters Repo Alacakları	Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar	Diğer(*)
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	-	-	19.488.065	2.401.006.686	64.180.477
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	19.488.065	2.401.006.686	64.180.477
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VIOP") işlemleri için teminat olarak verilen bakiyeden oluşmaktadır.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST ÖZEL FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2023	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Ters Repo Alacakları	Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar	Diğer(**)
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	-	-	1.588.228	815.211.068	10.051.622
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	1.588.228	815.211.068	10.051.622
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Bakiyenin 1.585.587 TL’si borsa para piyasası alacaklarından oluşmaktadır.

(**) Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (“VIOP”) işlemleri için teminat olarak verilen bakiyeden oluşmaktadır.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST ÖZEL FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Fon'un yükümlülüklerinin tümü kısa vadeli olup defter değeri sözleşme uyarınca yapılacak nakit çıkışlar toplamını göstermektedir.

Fon'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Aşağıdaki tablo, Fon'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin TL bazında vade dağılımını göstermektedir.

31.12.2024

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (I+II+III)	0-3 Ay Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1 Yıl ve Üzeri Arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	783.602.197	783.602.197	783.602.197	-	-
Takasa Borçlar	663.285.724	663.285.724	663.285.724	-	-
Krediler	118.810.363	118.810.363	118.810.363	-	-
Diğer Borçlar	1.506.110	1.506.110	1.506.110	-	-

31.12.2023

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (I+II+III)	0-3 Ay Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1 Yıl ve Üzeri Arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	29.295.757	29.295.757	29.295.757	-	-
Diğer Borçlar	29.295.757	29.295.757	29.295.757	-	-

iii. Piyasa riski açıklamaları

Döviz pozisyonu riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024	TL Karşılığı	USD	EURO
Nakit ve Nakit Benzerleri	19.462.997	542.584	8.724
Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu	19.462.997	542.584	8.724
TL'nin ilgili YP karşısında %10 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	(1.946.300)	(54.258)	(872)
TL'nin ilgili YP karşısında %10 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	1.946.300	54.258	872

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST ÖZEL FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Faiz pozisyonu riski

Faiz oranı değişikliklerinin Fon varlık ve yükümlülüklerine etkisi faiz oranı riski ile ifade edilir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Sabit Faizli Araçlar	31.12.2024	31.12.2023
Nakit ve Nakit Benzerleri	19.488.065	1.588.228
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	64.180.477	10.051.622
Takas Alacakları	123.881.293	-
Diğer Alacaklar	151.774	-
Finansal Varlıklar	2.401.006.686	815.211.068
Toplam	2.608.708.295	826.850.918

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Fon’un değişken faizli finansal varlığı bulunmamaktadır.

Fiyat riski

Fon’un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı Özel Sektör Borçlanma Senetleri ve Yatırım Fonları, Fon’un analizlere göre 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, gösterge endeksler/fiyatlar %5 artsa veya azalsaydı, diğer tüm değişkenler sabit kalmak kaydıyla Fon’un net varlık değeri yaklaşık 120.050.334 TL artar/azalırdı.

19 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

20 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST ÖZEL FON

**01 OCAK -31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
PORTFÖY RAPORU VE PAY FİYATININ
HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ
TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ
MEVZUATA UYGUN OLARAK
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

	BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU	
1	FON’U TANITICI BİLGİLER	1
2	FON’UN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	1
3	FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU / FİYAT RAPORU.....	3
4	TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	4
5	YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	4
6	DİĞER AÇIKLAMALAR.....	4
7	PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	4
8	İTFALAR.....	5
9	PORTFÖYE ALIŞLAR.....	5

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST ÖZEL FON

PAY FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ
TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Phillip Portföy Birinci Serbest Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının, II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını incelemiş bulunuyoruz.

Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Phillip Portföy Birinci Serbest Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK ve Phillip Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.
An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL

İstanbul, 27 Mart 2025



Erdoğan BAŞARŞLAN
Sorumlu Denetçi

www.gureli.com.tr

Merkez Ofisi
Spine Tower Maslak Mah. Saat Sok.
No: 5 Kat: 25-26-28
Sarıyer 34485 - İstanbul
T : 444 9 475 (212) 285 01 50
F : +90 (212) 285 03 40-43
gym@gureli.com.tr

Ankara Ofisi
ASO Kule Atatürk Bulvarı
No: 193 Kat: 9
Kavaklıdere 06680 - Ankara
T : +90 (312) 466 84 20
F : +90 (312) 466 84 21
gymankara@gureli.com.tr

Antalya Ofisi
Fener Mah.1964 Sok. No: 36
Kemal Erdoğan Apt. Kat: 1 D: 4
Muratpaşa 07230 - Antalya
T : +90 (242) 324 30 14
F : +90 (242) 324 30 15
gymantalya@gureli.com.tr

Bursa Ofisi
Odunluk Mah. Akademi Cad.
Zeno İş Merkezi D Blok Kat: 7 D: 31
Nilüfer 16265 - Bursa
T : +90 (224) 451 27 10
F : +90 (224) 451 27 79
gymbursa@gureli.com.tr

İzmir Ofisi
Atatürk Cad. Ekim Apt.
No: 174/1 Kat: 5 D: 9
Alsancak 35220 - İzmir
T : +90 (232) 421 21 34
F : +90 (232) 421 21 87
gymizmir@gureli.com.tr

Trakya Ofisi
Yavuz Mah. Ferman Sok.
No: 3/7 Kat: 2
Süleymanpaşa 59100 - Tekirdağ
T : +90 (282) 261 25 30
F : +90 (282) 282 83 22
gymtrakya@gureli.com.tr

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST ÖZEL FON
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1.FON'U TANITICI BİLGİLER

- A. Fon'un Adı:** Phillip Portföy Birinci Serbest Özel Fon
- B. Kurucu'nun Unvanı:** Phillip Portföy Yönetimi A.Ş.
Adres: Esentepe Mahallesi Harman 1 Sokak Nida Kule İş Merkezi No:7-9/16
Şişli, İstanbul
- C. Yönetici'nin Unvanı:** Phillip Portföy Yönetimi A.Ş.
Adres: Esentepe Mahallesi Harman 1 Sokak Nida Kule İş Merkezi No:7-9/16
Şişli, İstanbul
- Ç. Toplam Pay Sayısı :** 10.000.000.000 Adet
- D. Toplam Değer/Net Varlık Değeri:** 1.825.106.098 TL
- E. Katılma Payı Sayısı:** 1.353.091.345 Adet
- F. Fon'un Kuruluş Tarihi:** Fon, 19 Aralık 2023 tarihinde kurulmuştur. Fon İzahnamesi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak 19 Aralık 2023 tarihinde tescil ve 10982 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile ilan edilmiştir. Fon'un katılma belgeleri ilk olarak 19 Aralık 2023 tarihinde ihraç olmuştur.
- G. Fon'un Süresi:** Fon süresizdir.

2. FON'UN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

- A. Ay Sonu Katılma Payı Fiyatı:** 1,34885
- B. Önceki Ay Katılma Payı Fiyatı:** 1,27238
- C. Aylık Katılma Payı Fiyatı Artış Oranı:** % 6,01
- D. Yıllık Katılma Payı Fiyatı Artış Oranı:** % 35,64
- E. Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı:** % 35,64
- F. Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi:**
- | | |
|---------------------|---------|
| Hisse Senedi | %33,52 |
| Özel Sektör Tahvili | %9,77 |
| TPP-TPP Borçlanma | (%5,82) |
| Teminat | %4,23 |
| Yatırım Fonu | %56,50 |
| Borsa Yatırım Fonu | %1,73 |
- G. Yıllık Ortalama Tedavül Oranı:** %12,42

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST ÖZEL FON
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

H. Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı:

Hisse Senedi	%0,70
Devlet Tahvili	%0,14
Diğer	%0,82

I. Portföyün Ortalama Vadesi: 71 gündür.

J. Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri: 864.999.985 TL

K. Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları: 160.000.036 TL

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST ÖZEL FON

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3. FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

Menkul Kıymet	Döviz Cinsi	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	İsın Kodu	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı (%)	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük Br Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (Fpd Göre)	Toplam (Ftd Göre)
HİSSE SENETLERİ																
Hisse Türk																
HLGYO	TL	HALK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.		TREHLGY00016		0,62	2,532258	07/11/24		80100517500411045280060		2,650000	1,64	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.		TREPEGS00016		0,97	223,422680	10/10/24		80100511000131163080060		213,000000	206,61	0,00	0,00	0,00
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.		TRAGUSGR91O3		14.999.578,89	14,540434	31/12/24		8010051122501205851640060		18,330000	274.942.281,05	23,42	11,72	15,06
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.		TRAGUSGR91O3		35.843.731,00	17,861257	31/12/24		8010051122501243817050060		18,330000	657.015.589,23	55,96	28,00	36,00
GRUP TOPLAMI						50.843.311,48							931.958.078,53	79,38	39,72	51,06
Hisse Yabancı																
AMD US EQUITY	USD	ADVANCED MICRO DEVICES INC		US0079031078		3.800,00	134,279700	12/08/24				122,950800	16.483.416,22	1,40	0,70	0,90
AMZN US EQUITY	USD	AMAZON.COM INC		US0231351067		3.200,00	166,749600	12/08/24				222,798800	25.153.307,21	2,14	1,07	1,38
FCX US EQUITY	USD	FREEPORT-MCMORAN INC		US35671D8570		22.000,00	43,398500	18/11/24				38,157100	29.616.266,57	2,52	1,26	1,62
GOOGL US EQUITY	USD	ALPHABET INC		US02079K3059		3.300,00	160,127500	12/08/24				191,269700	22.268.572,91	1,90	0,95	1,22
INTC US EQUITY	USD	INTEL CORP		US4581401001		26.000,00	20,069500	12/08/24				20,005400	18.350.709,35	1,56	0,78	1,01
NCLH US EQUITY	USD	NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN		BMG667211046		11.000,00	22,129500	10/10/24				25,686600	9.968.540,49	0,85	0,43	0,55
NEM US EQUITY	USD	NEWMONT MINING CORPORATION CMN		US6516391066		22.000,00	44,314000	18/11/24				37,014000	28.729.030,53	2,45	1,22	1,57
NVDA US EQUITY	USD	VIDIA		US67066G1040		5.000,00	105,398600	12/08/24				137,884800	24.323.085,55	2,07	1,04	1,33
PHM US EQUITY	USD	PulteGroup Inc		US7458671010		2.200,00	122,875500	12/08/24				109,566800	8.504.209,06	0,72	0,36	0,47
PYPL US EQUITY	USD	PAYPAL HOLDINGS INC		US70450Y1038		5.300,00	64,519800	10/10/24				85,832200	16.049.384,56	1,37	0,68	0,88
SBUX US EQUITY	USD	STARBUCKS CORP		US8552441094		6.660,00	97,880601	10/10/24				90,748300	21.322.837,47	1,82	0,91	1,17
WMT US EQUITY	USD	WAL-MART STORES INC		US9311421039		6.700,00	67,409000	10/10/24				90,645700	21.426.650,18	1,82	0,91	1,17
GRUP TOPLAMI						117.160,00							242.196.010,10	20,62	10,31	13,27
GRUP TOPLAMI						50.960.471,48							1.174.154.088,63	100,00	50,03	64,33
BORÇLANMA SENETLERİ																
Özel Sektör																
TRSTHALK3419	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.	29/11/34	TRSTHALK3419	67,77	250.000.000,00	100,000000	11/12/24	67,769168			102,969808	257.424.520,56	100,00	10,97	14,10
GRUP TOPLAMI						250.000.000,00							257.424.520,56	100,00	10,97	14,10
GRUP TOPLAMI						250.000.000,00							257.424.520,56	100,00	10,97	14,10
TPP BORÇLANMA																
TPP BORÇLANMA																
TPP			28/05/25		47,00	-12.317.808,22	47,000000	29/11/24		366949	-12.317.808,22	47,000000	-10.389.575,35	8,74	-0,44	-0,57
TPP			03/06/25		47,00	-24.712.876,71	47,000000	02/12/24		367969	-24.712.876,71	47,000000	-20.705.917,16	17,43	-0,88	-1,13
TPP			03/06/25		47,50	-37.066.438,36	47,500000	04/12/24		371908	-37.066.438,36	47,500000	-30.997.850,55	26,09	-1,32	-1,70
TPP			03/06/25		47,50	-12.355.479,45	47,500000	04/12/24		371627	-12.355.479,45	47,500000	-10.332.616,85	8,70	-0,44	-0,57
TPP			10/06/25		47,50	-43.471.917,81	47,500000	06/12/24		373706	-43.471.917,81	47,500000	-36.076.758,13	30,36	-1,54	-1,98
TPP			10/06/25		47,50	-12.420.547,95	47,500000	06/12/24		373707	-12.420.547,95	47,500000	-10.307.645,18	8,68	-0,44	-0,56
GRUP TOPLAMI						-142.345.068,50							-118.810.363,22	100,00	-5,06	-6,51
GRUP TOPLAMI						-142.345.068,50							-118.810.363,22	100,00	-5,06	-6,51
Diğer																
Borsa Y.Fonu Yabancı																
UWM US EQUITY	USD	PROSHARES ULTRA RUSSEL2000		US74347R8429		19.100,00	41,764974	19/09/24				42,318600	28.516.546,46	2,94	1,21	1,56
GRUP TOPLAMI						19.100,00							28.516.546,46	2,94	1,21	1,56
Y.Fonu Türk																
PFO	TL	PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		TRYPHPY00057		26.672.736,00	1,199727	02/07/24				1,455089	38.811.204,75	4,00	1,65	2,13
PJL	TL	PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		TRYPHPY00016		262.921.533,00	2,486142	31/12/24				2,684565	705.829.945,24	72,82	30,10	38,67
PPB	TL	PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		TRYPHPY00024		15.926.322,00	7,377720	27/12/24				8,193983	130.500.011,72	13,46	5,56	7,15
PPS	TL	PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		TRYPHPY00032		36.330.475,00	1,527643	08/05/24				1,810336	65.770.366,79	6,78	2,80	3,60
GRUP TOPLAMI						341.851.066,00							940.911.528,50	97,06	40,11	51,55
GRUP TOPLAMI						341.870.166,00							969.428.074,96	100,00	41,32	53,11

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST ÖZEL FON

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3. FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU (Devamı)

Menkul Kıymet	Döviz Cinsi	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	İsmi Kodu	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı (%)	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük Br Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (Fpd Göre)	Toplam (Ftd Göre)
TÜREV																
Futures																
Uzun																
CPEH25	TL			CPEH25		10,00	1,000000	31/12/24				1,000000	10,00	0,00	0,00	0,00
F_XLBK1224	TL			F_XLBK1224		1.000,00	12.989,000000	31/12/24		8017012605655954570060		12.924,000000	129.240.000,00	0,00	0,00	0,00
F_XU0301224	TL			F_XU0301224		3.100,00	10.833,000000	31/12/24		8017012605683639830060		10.789,000000	334.459.000,00	0,00	0,00	0,00
SIEH25	TL			SIEH25		29,00	1,000000	31/12/24				1,000000	29,00	0,00	0,00	0,00
TYAH25	TL			TYAH25		24,00	1,000000	31/12/24				1,000000	24,00	0,00	0,00	0,00
F_XAGUSD0225	USD			F_XAGUSD0225		1.500,00	29,390000	31/12/24		8017912601520271080060		29,320000	15.516.275,94	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI						5.663,00							479.215.338,94	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI						5.663,00							479.215.338,94	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																
VIOP Nakit Teminatı						64.180.477,10							64.180.477,10	100,00	2,74	
GRUP TOPLAMI						64.180.477,10							64.180.477,10	100,00	2,74	
GRUP TOPLAMI						64.180.477,10							64.180.477,10	100,00	2,74	
DIĞER																
Döviz																
EUR	EUR	EU		EUR		8.723,78	35,755878	31/12/24				36,736200	320.478,53	0,00	0,00	0,02
USD	USD	FED		USD		542.583,77	34,849209	31/12/24				35,280300	19.142.518,18	0,00	0,00	1,05
GRUP TOPLAMI						551.307,55							19.462.996,71	0,00	0,00	1,07
GRUP TOPLAMI						551.307,55							19.462.996,71	0,00	0,00	1,07
FON PORTFÖY DEĞERİ													2.346.376.798,03		100,00	

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST ÖZEL FON
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	Tutar TL	Grup (%)	Toplam (%)
Fon/ortaklık portföy değeri	2.346.376.798	1,00	128,56
Hazır değerler	19.488.065	1,00	1,07
Bankalar	19.488.065	1,00	1,07
Alacaklar	124.033.067	1,00	6,80
Takastan alacaklar	123.881.293	1,00	6,79
Diğer Alacaklar	151.774	0,00	0,01
Takas Borçları	(663.285.724)	1,00	(36,34)
Diğer Borçlar	(1.506.108)	1,00	(0,08)
Yönetim ücreti	(724.237)	0,48	(0,04)
Diğer borçlar	(781.871)	0,52	(0,04)
Toplam değer/net varlık değeri	1.825.106.098		100
Toplam katılma payı/pay sayısı	10.000.000.000		
Dolaşımda Olmayan Katılma Payları	8.646.908.655		

5. YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

Hesap Kalemleri	01.01.2024 31.12.2024	19.12.2023 31.12.2023
Yönetim ücretleri	8.050.685	108.298
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	4.696.379	146.975
Denetim ücretleri	176.280	-
Saklama ücretleri	1.808.389	4.769
Kurul ücretleri	343.209	-
Diğer	178.104	-
Toplam	15.253.046	260.042

6. DİĞER AÇIKLAMALAR

A. Geçen Ay İçinde Rüçhan Hakkı Kullanımı, Bedelsiz Pay Alımı, Temettü ve Anapara Tahsilatına İlişkin Açıklamalar

Bulunmamaktadır.

B. Geçen Ay İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar

Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL cinsinden, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") yayınlamış olduğu tebliğler ve Vergi Usul Kanunu'na uygun olarak hazırlamaktadır. SPK, 26 Şubat 2016 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan, (II-14.2.a) sayılı "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ"i ile finansal tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralların da değişiklikler yapılmıştır.

7. PORTFÖYDEN SATIŞLAR

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu II-14.2. sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği 'nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendinin düzenlemelerinin verdiği yetkiye uygun olarak, satış detaylarına yer verilmemiştir.

8.İTFALAR

Fon portföyünde itfası gerçekleşen varlık bulunmamaktadır.

9.PORTFÖYE ALIŞLAR

Sermaye Piyasası Kurulu’nun yayınlamış olduğu II-14.2. sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği 'nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendinin düzenlemelerinin verdiği yetkiye uygun olarak, alış detaylarına yer verilmemiştir.